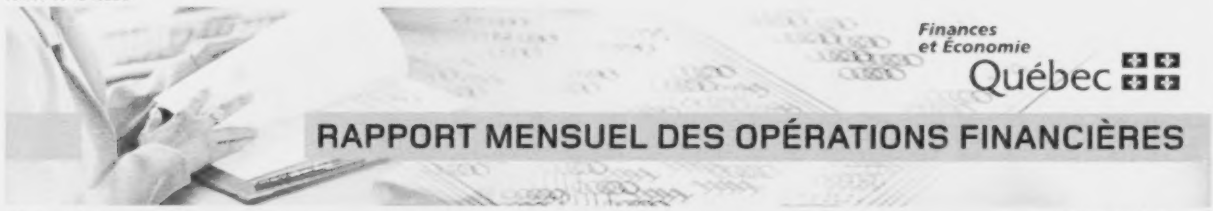
ISSN 1715-2690



Finances et Économie Québec

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 6

1er février 2013

## AU 31 OCTOBRE 2012

### Faits saillants d'octobre 2012

- En octobre, les revenus budgétaires totalisent 5,1 milliards de dollars, soit une hausse de 439 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 3,9 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,4 milliards de dollars, soit une hausse de 64 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 651 millions de dollars, soit une hausse de 35 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un déficit de 604 millions de dollars pour octobre 2012, comparativement à un déficit de 1 049 millions de dollars pour octobre 2011.
- Compte tenu du versement de 72 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 676 millions de dollars pour octobre 2012.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 octobre 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 570 millions de dollars. Comme annoncé dans le budget 2013-2014 du 20 novembre dernier, l'objectif de déficit budgétaire est établi à 1 500 millions de dollars pour l'année financière 2012-2013.

**SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Octobre | | Avril à octobre | | *Budget 2013-2014* | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 [1] | 2012 | 2011-2012 [1] | 2012-2013 | 2012-2013 | Croissance prévue % |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 3 465 | 3 903 | 28 365 | 29 007 [2] | 53 192 [2] | 5,8 |
| Transferts fédéraux | 1 242 | 1 243 | 8 760 | 8 708 | 15 705 | 3,0 |
| **Total** | **4 707** | **5 146** | **37 125** | **37 715** | **68 897** | **5,2** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 5 339 | - 5 403 | - 34 753 | - 35 516 | - 62 642 | 1,9 |
| Service de la dette | - 616 | - 651 | - 4 301 | - 4 518 | - 7 917 | 7,7 |
| **Total** | **- 5 955** | **- 6 054** | **- 39 054** | **- 40 034** | **- 70 559** | **2,5** |
| **ENTITÉS CONSOLIDÉES**[3] | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | 136 | 257 | 601 | 858 | 462 | — |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | 1 | - 25 | - 35 | - 109 | - 100 | — |
| Fonds des générations | 62 | 72 | 416 | 484 | 879 | — |
| **Total** | **199** | **304** | **982** | **1 233** | **1 241** | **—** |
| **Provision pour éventualités** | — | — | — | — | **- 200** | **—** |
| **Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2** | — | — | — | **- 1 805** | **- 1 805** | **—** |
| **DÉFICIT AUX FINS DES COMPTES PUBLICS** | **- 1 049** | **- 604** | **- 947** | **- 2 891** | **- 2 426** | **—** |
| **LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE** | | | | | | |
| Versements des revenus dédiés au Fonds des générations | - 62 | - 72 | - 416 | - 484 | - 879 | — |
| Exclusion – Perte exceptionnelle[4] | — | — | — | 1 805 | 1 805 | — |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE** | **- 1 111** | **- 676** | **- 1 363** | **- 1 570** | **- 1 500** | **—** |

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

(4) Comme cet événement est ponctuel et indépendant de la gestion de ses opérations courantes, le gouvernement a annoncé au budget 2013-2014 du 20 novembre dernier des modifications à la Loi sur l'équilibre budgétaire afin d'exclure du solde budgétaire la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

## Résultats cumulatifs au 31 octobre 2012

### Solde budgétaire

- Pour la période d'avril à octobre 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 570 millions de dollars.
- La prévision du déficit budgétaire de l'année financière 2012-2013 est établie à 1,5 milliard de dollars, comme prévu dans le budget 2013-2014. Les éléments suivants affectent de façon particulière le solde budgétaire de l'année en cours :
  - un coût additionnel de 407 millions de dollars relatif aux versements du crédit d'impôt pour la solidarité au cours des trois premiers mois de 2012-2013, alors qu'aucun versement n'a été effectué pour la même période en 2011-2012, étant donné que ce crédit d'impôt n'a été instauré qu'au 1er juillet 2011. Cela contribue à augmenter le déficit au 31 octobre;
  - le versement par le gouvernement fédéral, au début de l'année 2013, d'une somme de 733 millions de dollars correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS). Cela contribuera à réduire le déficit au début de l'année 2013;
  - une provision de 200 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

### Revenus budgétaires

- Au 31 octobre 2012, les revenus budgétaires totalisent 37,7 milliards de dollars, soit 590 millions de dollars de plus qu'au 31 octobre 2011.
  - Les revenus autonomes atteignent 29,0 milliards de dollars, soit 642 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 8,7 milliards de dollars, soit 52 millions de dollars de moins qu'au 31 octobre 2011.

### Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 40,0 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 980 millions de dollars, soit de 2,5 %, par rapport à l'an dernier.
  - Pour les sept premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 763 millions de dollars, soit de 2,2 %, pour atteindre 35,5 milliards de dollars.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (519 millions de dollars) et Gouverne et Justice (166 millions de dollars).
    - En comparaison, le budget du 20 novembre dernier prévoit pour l'année 2012-2013 une croissance de 1,9 % des dépenses de programmes.
  - Le service de la dette s'élève à 4,5 milliards de dollars, soit une hausse de 217 millions de dollars ou de 5,0 % par rapport à l'an dernier.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## Entités consolidées

- Au 31 octobre 2012, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1 233 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 858 millions de dollars pour les fonds spéciaux et les organismes autres que budgétaires;
  - un déficit de 109 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 484 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

## Besoins financiers nets

- Au 31 octobre 2012, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,0 milliards de dollars, soit 0,7 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

**OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Octobre | | | Avril à octobre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 [1] | 2012 | Variation | 2011-2012 [1] | 2012-2013 | Variation |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 3 465 | 3 903 | 438 | 28 365 | 29 007 [2] | 642 |
| Transferts fédéraux | 1 242 | 1 243 | 1 | 8 760 | 8 708 | - 52 |
| **Total** | **4 707** | **5 146** | **439** | **37 125** | **37 715** | **590** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 5 339 | - 5 403 | - 64 | - 34 753 | - 35 516 | - 763 |
| Service de la dette | - 616 | - 651 | - 35 | - 4 301 | - 4 518 | - 217 |
| **Total** | **- 5 955** | **- 6 054** | **- 99** | **- 39 054** | **- 40 034** | **- 980** |
| **ENTITÉS CONSOLIDÉES**[3] | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | 136 | 257 | 121 | 601 | 858 | 257 |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | 1 | - 25 | - 26 | - 35 | - 109 | - 74 |
| Fonds des générations | 62 | 72 | 10 | 416 | 484 | 68 |
| **Total** | **199** | **304** | **105** | **982** | **1 233** | **251** |
| **Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2** | — | — | — | — | **- 1 805** | **- 1 805** |
| **DÉFICIT** | **- 1 049** | **- 604** | **445** | **- 947** | **- 2 891** | **- 1 944** |
| Besoins non budgétaires consolidés | 1 256 | - 286 | - 1 542 | - 3 754 | - 1 073 | 2 681 |
| **BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS** | **207** | **- 890** | **- 1 097** | **- 4 701** | **- 3 964** | **737** |

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Octobre | | | Avril à octobre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Revenus par source | 2011 [1] | 2012 | Variation % | 2011-2012 [1] | 2012-2013 | Variation % |
| **Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | | | | | | |
| Impôt sur le revenu et les biens | | | | | | |
| Impôt sur le revenu des particuliers | 1 024 | 1 016 | - 0,8 | 10 697 | 10 485 | - 2,0 |
| Cotisations au Fonds des services de santé | 477 | 609 | 27,7 | 3 544 | 3 798 | 7,2 |
| Impôts des sociétés | 224 | 316 | 41,1 | 1 979 | 1 855 | - 6,3 |
| Taxes à la consommation | 1 295 | 1 428 | 10,3 | 8 628 | 9 470 | 9,8 |
| Autres sources | 144 | 210 | 45,8 | 1 155 | 1 135 | - 1,7 |
| **Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | **3 164** | **3 579** | **13,1** | **26 003** | **26 743** | **2,8** |
| **Revenus provenant des entreprises du gouvernement** | **301** | **324** | **7,6** | **2 362** | **2 264** [2] | **- 4,1** |
| **Total des revenus autonomes** | **3 465** | **3 903** | **12,6** | **28 365** | **29 007** | **2,3** |
| **Transferts fédéraux** | | | | | | |
| Péréquation | 651 | 616 | - 5,4 | 4 558 | 4 312 | - 5,4 |
| Paiement de protection | 31 | 30 | - 3,2 | 215 | 211 | - 1,9 |
| Transferts pour la santé | 379 | 393 | 3,7 | 2 644 | 2 795 | 5,7 |
| Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux | 123 | 121 | - 1,6 | 860 | 873 | 1,5 |
| Autres programmes | 58 | 83 | 43,1 | 483 | 517 | 7,0 |
| **Total des transferts fédéraux** | **1 242** | **1 243** | **0,1** | **8 760** | **8 708** | **- 0,6** |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | **4 707** | **5 146** | **9,3** | **37 125** | **37 715** | **1,6** |

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

## DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Octobre | | | Avril à octobre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Dépenses par mission | 2011 | 2012 | Variation % | 2011-2012 | 2012-2013 | Variation % |
| **Dépenses de programmes** | | | | | | |
| Santé et services sociaux | 2 615 | 2 511 | - 4,0 | 16 795 | 17 314 | 3,1 |
| Éducation et culture | 1 484 | 1 505 | 1,4 | 9 028 | 9 175 | 1,6 |
| Économie et environnement | 526 | 533 | 1,3 | 3 245 | 3 130 | - 3,5 |
| Soutien aux personnes et aux familles | 503 | 518 | 3,0 | 3 534 | 3 580 | 1,3 |
| Gouverne et justice | 211 | 336 | 59,2 | 2 151 | 2 317 | 7,7 |
| **Total des dépenses de programmes** | **5 339** | **5 403** | **1,2** | **34 753** | **35 516** | **2,2** |
| **Service de la dette** | **616** | **651** | **5,7** | **4 301** | **4 518** | **5,0** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | **5 955** | **6 054** | **1,7** | **39 054** | **40 034** | **2,5** |

## DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

| | Octobre 2012 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation[1] | Total | Ajustements de consolidation[2] | Total |
| **REVENUS** | 803 | 72 | 41 | 743 | 1 999 | — | 3 658 | - 1 829 | 1 829 |
| **DÉPENSES** | | | | | | | | | |
| Dépenses | - 565 | — | - 41 | - 743 | - 1 703 | - 25 | - 3 077 | 1 741 | - 1 336 |
| Service de la dette | - 163 | — | — | — | - 114 | — | - 277 | 88 | - 189 |
| **TOTAL** | - 728 | — | - 41 | - 743 | - 1 817 | - 25 | - 3 354 | 1 829 | - 1 525 |
| **RÉSULTATS** | 75 | 72 | — | — | 182 | - 25 | 304 | — | 304 |

| | Avril à octobre 2012 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation[1] | Total | Ajustements de consolidation[2] | Total |
| **REVENUS** | 5 454 | 484 | 486 | 3 308 | 12 997 | — | 22 729 | - 12 529 | 10 200 |
| **DÉPENSES** | | | | | | | | | |
| Dépenses | - 3 743 | — | - 486 | - 3 308 | - 12 023 | - 109 | - 19 669 | 11 944 | - 7 725 |
| Service de la dette | - 1 070 | — | — | — | - 757 | — | - 1 827 | 585 | - 1 242 |
| **TOTAL** | - 4 813 | — | - 486 | - 3 308 | - 12 780 | - 109 | - 21 496 | 12 529 | - 8 967 |
| **RÉSULTATS** | 641 | 484 | — | — | 217 | - 109 | 1 233 | — | 1 233 |

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquez avec la Direction des communications du Ministère au 418 528-9323.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.